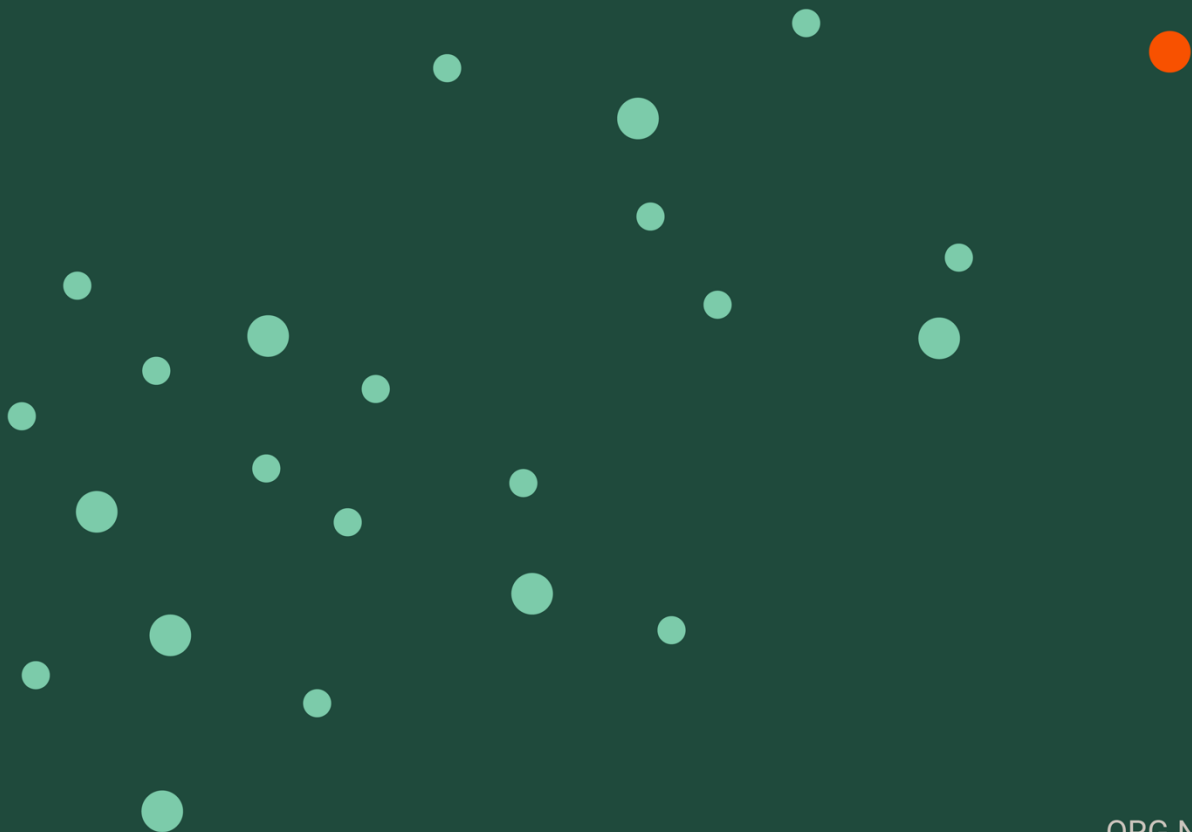


Delårsrapport Opter AB (publ)

Januari–mars 2024



Delårsrapport

Januari – mars 2024

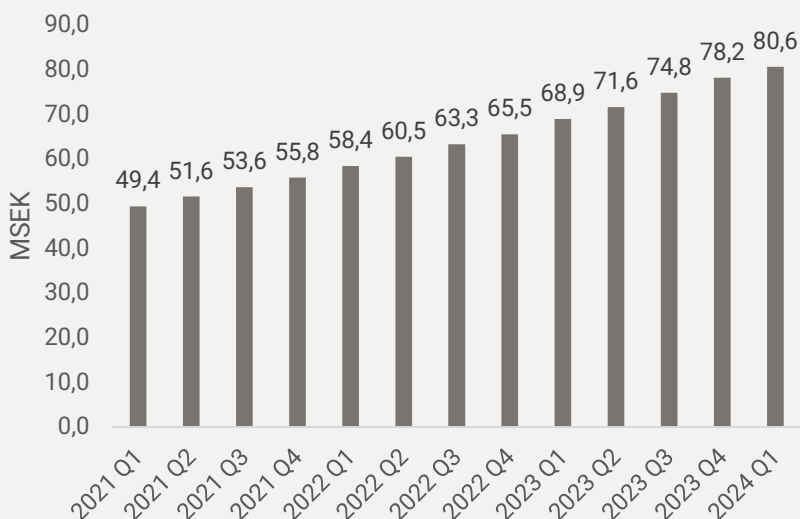
Opter är Nordens ledande SaaS bolag inom transportplanering. Bolaget utvecklar, säljer och implementerar ett marknadsledande transportplaneringssystem som underlättar verksamheten för över 500 transportföretag i Norden. Opters affärsmodell bygger på en standardiserad, anpassningsbar och kontinuerligt utvecklad lösning som kunder betalar månadsvis för utifrån storleken på sin verksamhet.

1 januari – 31 mars 2024

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen för första kvartalet 2024 uppgick till 21,9 MSEK (19,5), vilket innebär en tillväxt om 13% (21%)
- Återkommande intäkter för första kvartalet 2024 uppgick till 19,0 MSEK (16,4) vilket innebär en tillväxt om 16% (30%)
- Årligen återkommande abonnemangsinntäkter (ARR¹) uppgick vid slutet av perioden till 76,5 MSEK (65,2), vilket är en ökning med 17% (26%) från samma period 2023
- Rörelseresultat (EBIT) för första kvartalet 2024 uppgick till 5,6 MSEK (4,3)
- Resultat efter skatt uppgick till 4,6 MSEK (3,1)
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 4,0 MSEK (2,0)

Nettoomsättning rullande 12 månader



Januari – mars 2024

13%

Nettoomsättningstillväxt

17%

Tillväxt i ARR

25%

EBIT-marginal

73

Nytecknade kunder under senaste 12 månaderna

¹ För definition av ARR se *Definitioner* på s.16

VD:s Kommentar

Försäljning Q1 2024

Trots försiktigare och mer avvaktande kunder var försäljningen fortsatt god under årets första kvartal med ca 20 nya kunder. Även om vi gjort affärer i samtliga våra fyra marknader har försäljningen i Sverige och Norge varit starkast under kvartalet.

Organisation

Vi har under förra året bemannat upp organisationen för att kunna möta efterfrågan från våra kunder, trots det når vi en EBIT marginal om 25% (22%) under första kvartalet 2024. Vissa avdelningar, som vår support, växer kontinuerligt med antalet kunder och vi rekryterar just nu ytterligare supportkollegor samt ytterligare en utvecklare.

Återkommande intäkter

Årligen återkommande intäkter (ARR) uppgick den 31 mars 2024 till 76,5 MSEK, vilket motsvarar en ökning på 17% de senast tolv månaderna. Nya kunder driftsätts löpande och värdet av ännu ej uppstartade kunder beräknas generera årligen återkommande intäkter (ARR) om ca 8 MSEK. Andelen återkommande intäkter fortsätter att utgöra en större andel av nettoomsättningen. Detta är avsiktligt då vi inte utökar antalet konsulter i takt med att återkommande intäkter ökar.

Omsättningstillväxt och resultat

Nettoomsättningen för första kvartalet 2024 uppgick till 21,9 MSEK (19,5), vilket innebär en tillväxt om 13% (21%). Rörelseresultat (EBIT) för första kvartalet 2024 uppgick till 5,6 MSEK (4,3) vilket innebär en rörelsemarginal på 25% (22%).

Produkt

Arbetet med att förbättra vår produkt pågår ständigt. Bättre gränssnitt för prislister, utläppsrapporering och en ny förarapp för Android rullas just nu ut till våra kunder. Intresset för vår molnlösning är fortsatt stort och vid tiden för den här rapporten har 57% av våra kunder lämnat en egen servermiljö till förmån för Opters molnlösning.

Omvärldsoro

En allmän oro och avmattning märks i hela ekonomin, så även för våra kunder i transportbranschen. Detta skulle kunna leda till ökade kundförluster och konkurser bland våra kunder. Även om vi ser en ökad försiktighet ser vi idag inget ökat kundbortfall.



Viktor Edlund

VD

Stockholm den 25 april 2024

Opter AB (publ)

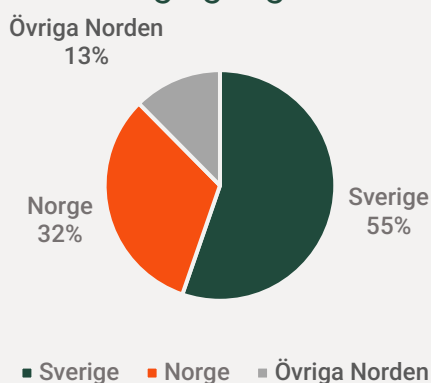
Intäktsredovisning

Nettoomsättningen för första kvartalet 2024 uppgick till 21,9 MSEK (19,5) motsvarande en tillväxt om 13% (21%).

Nettoomsättningen för första kvartalet 2024 uppgick i Sverige till 12,1 MSEK (10,7), i Norge till 7,1 MSEK (6,3) och i övriga Norden till 2,7 MSEK (2,5). Nettoomsättningstillväxten i Sverige uppgick till 14% (16%), i Norge till 13% (22%) och i övriga Norden till 8% (50%).

Övriga intäkter för första kvartalet 2024 uppgick till 179 KSEK (94).

Nettoomsättning - geografisk fördelning



Konsultintäkter för första kvartalet uppgick till 3,0 MSEK (3,1) vilket innebär en andel på 14% (16%) av nettoomsättningen.

Fördelning nettoomsättning



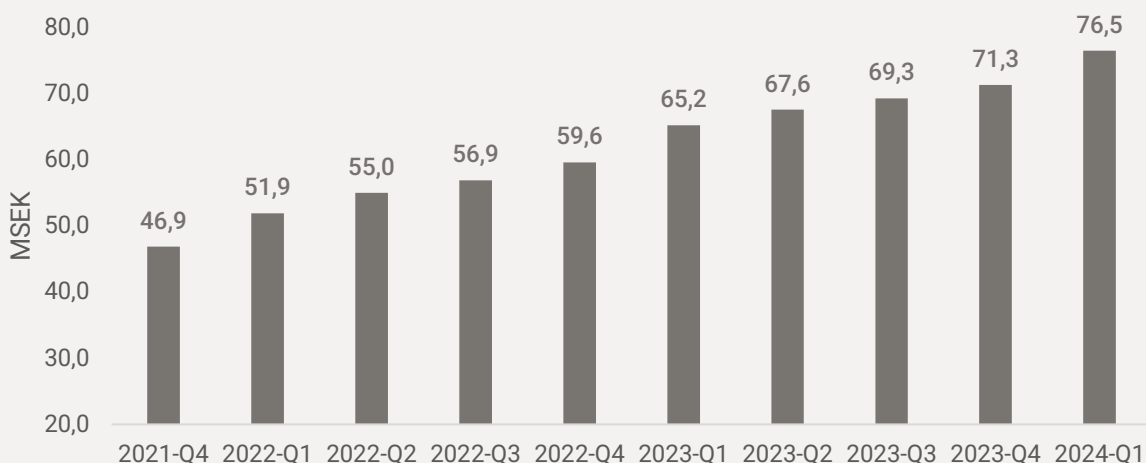
Återkommande intäkter ²

Under första kvartalet 2024 uppgick de återkommande intäkterna till 19,0 MSEK (16,4), vilket motsvarar 86% (84%) av nettoomsättningen.

ARR uppgick vid kvartalets slut till 76,5 MSEK (65,2), ökningen är i huvudsak en följd av indexjusteringar samt att ytterligare netto 36 betalande kunder är i drift sedan motsvarande period 2023.

Annual recurring revenue (ARR)

(årligen återkommande abonnemangsinträder)



Värdet av de årligen återkommande abonnemangsinträder vid utgången av respektive kvartal

Resultat

EBITDA för första kvartalet 2024 uppgick till 5,6 MSEK (4,3).

EBIT för första kvartalet 2024 uppgick till 5,6 MSEK (4,3).

Resultat efter skatt för första kvartalet 2024 uppgick till 4,6 MSEK (3,1).

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde från den löpande verksamheten för första kvartalet 2024 uppgick till 4,0 MSEK (2,0).

Inga investeringar gjordes under perioden.

Likviditet och finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars 2024 till 31,7 MSEK (25,3). Det egna kapitalet uppgick vid periodens utgång till 33,3 MSEK (27,5).

² För definition av återkommande intäkter se definitioner på s.16

Totala tillgångar uppgick vid periodens slut till 45,5 MSEK (37,5).

Bolaget har en nettokassaposition om 31,7 MSEK (25,3) och inga räntebärande skulder.

Medarbetare

Vid rapportperiodens slut uppgick antalet anställda i koncernen till 48 (46) personer.

Medelantalet anställda under perioden uppgick till 49 (45) personer.

Aktien

Opter AB (publ) är noterat på Nasdaq First North Growth Market.

Totala antalet aktier uppgick vid periodens slut till 6 000 000 st.

Redovisningsprinciper

Koncernen och moderbolaget tillämpar BFNAR 2012:1 (K3) årsredovisning och koncernredovisning.

Händelser under rapportperioden

Utvecklingen och osäkerheten i världsekonomin med anledning av krig och risk för krig kan anses utgöra en riskfaktor. Osäkerheten kring fortsatta effekter av restriktioner och sanktioner, samt även fluktuationer på drivmedelspriser skulle kunna påverka bolagets ekonomi.

Potentiella ekonomiska risker finns i att högre drivmedelspriser leder till ökade kostnader för bolagets kunder, något som i sin tur skulle kunna leda till ökat kundbortfall. Vid avgivande av denna kvartalsrapport har bolaget inte noterat någon ökning i antalet konkurser eller uppsägningar. Bolagets ledning och styrelse övervakar löpande verksamhetens utveckling för att snabbt kunna hantera de eventuella risker och situationer som kan uppstå.

Händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Finansiella mål

Opter eftersträvar en fortsatt lönsam tillväxt och fortsatt utdelning till aktieägarna. Bolagets finansiella mål är utformade utifrån olika tidsperspektiv; kort sikt (1–2 år), medellång sikt (3–5 år) och lång sikt (6–10 år).

- Omsättningstillväxt om cirka 15 procent i genomsnitt på kort- till medellång sikt
- Totala intäkter om 100 MSEK år 2025
- EBIT-marginal om lägst 30 procent på medellång sikt
- Utdelning om lägst 60 procent av resultatet efter skatt

Bolagets finansiella mål åsyftar försäljning på den nordiska marknaden och inkluderar därmed ej eventuella intäkter eller kostnader relaterade till andra marknader.

Offentliggörande av rapport

Denna rapport har offentliggjorts 25 april 2024. Rapporten publiceras samtidigt på bolagets hemsida. Denna delårsrapport har inte granskats av bolagets revisor.

Kommande rapporttillfälle

Kvartalsrapport Q2 2024: 30 augusti

Kvartalsrapport Q3 2024: 31 oktober

Kontaktuppgifter

Viktor Edlund

VD

08-545 292 11

viktor.edlund@opter.com

John Stattin

Ekonomiansvarig

08-545 292 16

john.stattin@opter.com

Resultaträkning

Belopp i KSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Abonnemangsinträder	18 957	16 363	67 555
Konsultintäcker	2 983	3 095	10 624
Nettoomsättning	21 940	19 458	78 178
Övriga intäcker	179	94	1 003
Summa rörelsens intäcker	22 119	19 552	79 182
Personalkostnader	-11 531	-10 606	-41 948
Externa kostnader	-4 990	-4 662	-19 260
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-3	-27	-100
Summa rörelsens kostnader	-16 523	-15 295	-61 308
Rörelseresultat	5 596	4 256	17 874
Finansiella poster	145	-131	-162
Resultat före skatt	5 740	4 126	17 712
Aktuell skatt	-1 183	-983	-3 765
Periodens resultat	4 558	3 143	13 947
Resultat per aktie före utspädning (SEK)	0,76	0,52	2,32
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	0,76	0,52	2,32
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	6 000 000	6 000 000	6 000 000
Antal aktier vid periodens utgång	6 000 000	6 000 000	6 000 000

Balansräkning

Belopp i KSEK	31 mars 2024	31 mars 2023	31 december 2023
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	28	3
Materiella anläggningstillgångar	0	48	0
Summa anläggningstillgångar	0	76	3
Kundfordringar	12 284	10 876	10 944
Övriga kortfristiga fordringar	1 468	1 236	1 732
Kassa och bank	31 748	25 306	27 734
Summa omsättningstillgångar	45 501	37 418	40 409
Summa tillgångar	45 501	37 495	40 412
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	600	600	600
Övrigt tillskjutet kapital	14 184	14 184	14 184
Balanserad vinst inklusive årets resultat	18 558	12 687	13 987
Summa eget kapital	33 342	27 471	28 771
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 402	1 132	1 513
Övriga kortfristiga skulder	10 757	8 892	10 128
Summa kortfristiga skulder	12 159	10 024	11 641
Summa eget kapital och skulder	45 501	37 495	40 412

Förändring i eget kapital

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	600	14 184	9 553	24 337
Periodens resultat	0	0	3 143	
Omräkningsdifferens	0	0	-9	
Utgående eget kapital 2023-03-31	600	14 184	12 687	27 471

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	600	14 184	9 553	24 337
Periodens resultat	0	0	13 947	
Utdelning	0	0	-9 480	
Omräkningsdifferens	0	0	-33	
Utgående eget kapital 2023-12-31	600	14 184	13 987	28 771

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	600	14 184	13 987	28 771
Periodens resultat	0	0	4 558	
Omräkningsdifferens	0	0	13	
Utgående eget kapital 2024-03-31	600	14 184	18 558	33 342

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	5 740	4 126	17 712
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4	27	-24
Betald skatt	-861	-753	-2 168
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4 884	3 400	15 519
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga fordringar	-1 026	-1 545	-2 172
Förändring av kortfristiga skulder	148	179	491
Kassaflöde från den löpande verksamheten³	4 006	2 034	13 838
Investeringsverksamheten			
Förvärv av anläggningstillgångar	0	0	-135
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	260
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	125
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	0	0	-9 480
Nyemission	0	0	0
Emissionskostnader	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-9 480
Kassaflöde för perioden	4 006	2 034	4 483
Likvida medel vid periodens början			
Likvida medel vid periodens början	27 734	23 390	23 390
Kursdifferens i likvida medel			
Kursdifferens i likvida medel	8	-119	-139
Likvida medel vid periodens slut	31 748	25 306	27 734

Resultaträkning

Belopp i KSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Abonnemangsintäkter	12 384	10 753	44 542
Konsultintäkter	1 745	1 833	6 113
Nettoomsättning	14 129	12 586	50 654
Övriga intäkter	5 302	3 987	16 642
Summa rörelsens intäkter	19 432	16 574	67 297
Personalkostnader	-8 527	-7 511	-30 419
Externa kostnader	-4 118	-3 645	-15 081
Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-3	-27	-100
Övriga rörelsekostnader	-1 681	-1 469	-5 276
Summa rörelsens kostnader	-14 329	-12 651	-50 876
Rörelseresultat	5 103	3 922	16 420
Finansiella poster	145	-127	954
Resultat före skatt	5 248	3 795	17 374
Aktuell skatt	-1 081	-899	-3 449
Periodens resultat	4 167	2 896	13 925

Balansräkning

Belopp i KSEK	31 mars 2024	31 mars 2023	31 december 2023
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	0	28	3
Materiella anläggningstillgångar	0	48	0
Finansiella anläggningstillgångar	172	172	172
Summa anläggningstillgångar	172	248	175
Kundfordringar	7 070	6 548	6 413
Övriga kortfristiga fordringar	6 335	4 162	4 777
Kassa och bank	27 997	23 201	25 621
Summa omsättningstillgångar	41 402	33 911	36 810
Summa tillgångar	41 574	34 159	36 985
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	600	600	600
Fri överkursfond	14 184	14 184	14 184
Balanserad vinst inklusive årets resultat	18 159	12 442	13 991
Summa eget kapital	32 942	27 226	28 775
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 076	978	1 193
Övriga kortfristiga skulder	7 555	5 955	7 017
Summa kortfristiga skulder	8 631	6 933	8 210
Summa eget kapital och skulder	41 574	34 159	36 985

Förändring i eget kapital

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	600	14 184	9 546	24 330
Periodens resultat	0	0	2 896	
Utgående eget kapital 2023-03-31	600	14 184	12 442	27 226

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	600	14 184	9 546	24 330
Periodens resultat	0	0	13 925	
Utdelning	0	0	-9 480	
Utgående eget kapital 2023-12-31	600	14 184	13 991	28 775

Belopp i KSEK	Aktiekapital	Fri överkursfond	Balanserade vinster inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	600	14 184	13 991	28 775
Periodens resultat	0	0	4 167	
Utgående eget kapital 2024-03-31	600	14 184	18 159	32 942

Kassaflödesanalys

Belopp i KSEK	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	5 248	3 795	16 259
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	3	27	-24
Betald skatt	-783	-558	-1 753
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4 468	3 264	14 482
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga fordringar	-2 215	484	1 119
Förändring av kortfristiga skulder	124	-441	-519
Kassaflöde från den löpande verksamheten³	2 376	3 307	15 082
Investeringsverksamheten			
Förvärv av anläggningstillgångar	0	0	-135
Försäljning av anläggningstillgångar	0	0	260
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 376	0	125
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	0	0	-9 480
Nyemission	0	0	0
Emissionskostnader	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-9 480
Kassaflöde för perioden	2 376	3 307	5 727
Likvida medel vid periodens början			
Likvida medel vid periodens början	25 621	19 894	19 894
Likvida medel vid periodens slut	27 997	23 201	25 621

Kvartalsdata och nyckeltal

	jan-mar 2024	jan-mar 2023	jan-dec 2023
Nettoomsättning (MSEK)	21,9	19,5	78,2
Nettoomsättningsstillväxt (%)	13%	21%	19%
Andel av omsättningen från övriga Norden (%)	45%	45%	45%
ARR (MSEK)	76,5	65,2	71,3
Tillväxt i årligen återkommande abonnemangsinträder (%)	17%	26%	20%
Andel av periodens nettointäkter som är återkommande (%)	86%	84%	86%
ARRPA (KSEK/år)	147	135	138
EBITDA (MSEK)	5,6	4,3	18,0
EBITDA-marginal (%)	25%	22%	23%
Rörelseresultat (EBIT) (MSEK)	5,6	4,3	17,9
Rörelsemarginal (%)	25%	22%	23%
Periodens resultat (MSEK)	4,6	3,1	13,9
Avkastning på eget kapital (%)	17%	15%	62%
Medelantal anställda (Rullande 12 månader)	48	42	47
Antal kunder i drift (st.)	519	483	516
Kassaflöde från den löpande verksamheten (MSEK)	4,0	2,0	13,8
Kassalikviditet (%)	374%	373%	347%
Nettokassa/Nettoskuld (MSEK)	31,7	25,3	27,7
Balansomslutning (MSEK)	45,5	37,5	40,4
Soliditet (%)	73%	73%	71%
Antal aktier vid periodens utgång (st.)	6 000 000	6 000 000	6 000 000
Resultat per aktie (SEK)	0,76	0,52	2,32

Definitioner

Annual recurring revenue (ARR)

Årligen återkommande abonnemangsintäkter. ARR beräknas genom att summera återkommande intäkter för sista månaden i perioden och sedan multiplicera med tolv. Vid valutaomvandlingar används valutakurs för periodens sista dag.

Antal kunder i drift

Antal fakturerade abonnemangskunder vid periodens slut.

ARRPA

Årligen återkommande abonnemangsintäkter per kund i drift och år.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital.

Balansomslutning

Totala tillgångar.

EBITDA

Resultat före ränteintäkter och räntekostnader, skatter, avskrivningar på materiella tillgångar och avskrivningar på immateriella tillgångar (inklusive avskrivningar på goodwill). Rörelseresultat plus av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EBITDA-marginal

EBITDA i förhållande till totala intäkter.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar i förhållande till kortfristiga skulder.

Nettokassa/Nettoskuld

Netto av finansiella tillgångar inklusive likvida medel minus räntebärande avsättningar och skulder.

Nettoomsättning

Omsättning hänförlig till bolagets kärnverksamhet.

Nettoomsättningstillväxt

Tillväxten i nettoomsättningen jämfört med samma period föregående år.

Operativt kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut.

Resultat per aktie efter utspädning

För beräkning av resultat per aktie efter utspädning justeras det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier för utspädningseffekten av samtliga potentiella aktier.

Resultat per aktie före utspädning

Beräknas som resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med vägt genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

Rörelsemarginal (EBIT-marginal)

Resultat före finansiella kostnader och skatt, i förhållande till totala intäkter.

Rörelseresultat (EBIT)

Resultat före finansiella kostnader och skatt.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till totala tillgångar.

Tillväxt i årligen återkommande abonnemangsinträder

Tillväxten i ARR jämfört med samma period föregående år.

Återkommande intäkter

Faktiska ackumulerade intäkter av återkommande karaktär under perioden.